

各股市走势图	1
股市短评	1
主要经济数据公布	1
主要新闻总结	1
国际经济要闻	2
大中华经济要闻	2
企业要闻	2
中港两地上市的 H 股股份	3
免责声明	4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	24,962.59	(1.43)	3.56
H股	8,849.17	(1.67)	3.92
红筹	3,874.54	(0.51)	(1.08)
HSC大型股	2,302.93	(1.48)	3.50
HSC中型股	5,316.34	(0.43)	0.16
AH股溢价	145.19	0.18	(0.42)
沪深300	4,913.61	(0.54)	0.97
富时中国A50	15,957.97	(0.76)	3.05
上证180	10,106.33	(0.45)	1.04
上证380	6,400.23	0.28	(1.54)
台北加权	16,387.28	0.24	(0.04)
日经225	28,550.93	1.46	1.79
道琼斯	34,912.56	1.56	0.45
标普500	4,438.26	1.71	0.88
纳斯达克	14,823.43	1.73	1.16
德国DAX 30	15,462.72	1.40	1.39
富时100	7,207.71	0.92	1.83
法国CAC 40	6,685.21	1.33	1.29

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	81.79	0.59	3.07
纽约期金(美元/t oz)	1,796.70	0.17	2.21
标普高盛商品指数	585.92	1.16	2.10
CRB大宗商品期货价格指数	238.13	1.03	2.54
罗杰斯国际商品指数	3,236.50	1.31	2.14

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8271	(0.16)	0.13
美元兑人民币	6.4371	(0.13)	0.16
美元兑港元	7.7796	(0.06)	(0.03)
美元兑日元	113.90	1.46	3.97
欧元兑美元	1.1590	0.18	(1.92)
英镑兑美元	1.3672	0.42	(1.21)
澳元兑美元	0.7408	1.35	1.02

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9570	5.30	5.90
香港(10年期)	1.47200	14.80	28.10
美国(10年期)	1.51940	(9.24)	22.06

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



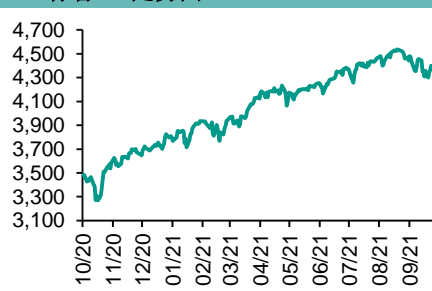
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数均上升, 其中纳斯达克指数升幅最大。美股上升, 标普500指数创逾七个月以来最大单日升幅。美银、摩根士丹利及花旗集团等金融股季绩后股价上升, 美国上周新申领失业救济人数下跌, 以及美国上月生产者物价指数升幅放缓, 均支持大市。标普500指数11个行业指数普遍上升, 其中原材料指数及信息技术指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX指数升幅最大。欧洲股市上升, 市场憧憬新冠后经济复苏支持企业盈利, 矿业股领涨。受台积电季绩理想带动, 晶片设备商上升。昨天香港股市休市。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中原材料指数及可选消费指数领涨, 医药卫生指数及电信业务指数领跌。今天将公布法国9月消费价格同比终值及美国10月密歇根大学消费者信心指数初值。

主要经济资料公布

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
中国	CPI 同比	9月	0.8%	0.7%	0.8%
中国	PPI同比	9月	10.5%	10.7%	9.5%
日本	工业产值(月环比)	8月	NA	-3.6%	-3.2%
美国	生产者价格环比	9月	0.6%	0.5%	0.7%
美国	周度首次申领失业救济人数	10月9日	320k	293k	326k
美国	持续领取失业救济人数	10月2日	2670k	2593k	2714k

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- IMF促各国注意在不影响金融市场稳定下持续支持经济
- 英国提出G7加强合作解决供应链问题
- 纽约联储调查: 美消费者通胀预期连升11个月
- 沙地拒绝增产要求, 纽约期油价格创7年高

- 人民银行: 9月社会融资规模增量2.9万亿人民币, 低于预期
- 内地9月新增人民币贷款1.66万亿人民币, 低于预期
- 人民银行: 9月M2货币供应按年增8.3%, 略超预期
- 中国9月大豆进口按年减三成, 按月减27.5%

国际经济要闻

IMF促各国注意在不影响金融市场稳定下持续支持经济

国际货币基金组织(IMF)发表报告,指全球政策制定者正进入疫情复苏的棘手阶段,应注意在不影响金融市场稳定下,持续提供经济支持。组织敦促政策制定者果断行动,按各国自身需求提供持续的经济支持,又指行动及转变政策前进行清晰沟通,对确保经济支持在不助长通胀或加剧波动下到达所需地方至关重要。(彭博)

英国提出G7加强合作解决供应链问题

英国财相辛伟诚表示,七大工业国集团(G7)应更紧密合作,解决供应链紧张问题。他指全球合作为处理新冠复苏下共同挑战的关键,从全球税制改革到全球供应链,须共同合作寻求国际方案。另外,辛伟诚亦有意鼓励其他富有国家把其在国际货币基金组织获分配的特别提款权,转移至穷困国家。(彭博)

纽约联储调查:美消费者通胀预期连升11个月

纽约联储上月调查显示,美国消费者上调中短期通胀预期,但下调对房价、燃料价格及其他开支明年上升的预期。对未来一年通胀预期中位数连升11个月至5.3%,为调查於2013年开始以来最高。未来三年通胀预期中位数亦按月升0.2个百分点至4.2%,亦为调查开展以来新高。(彭博)

沙地拒绝增产要求,纽约期油价格创7年新高

沙地阿拉伯拒绝增产稳定油价的要求,加上国际能源署(IEA)预期原油需求上升,抵消美国原油库存升幅较预期高的不利因素,国际油价周四升1%。纽约期油价格收市升87美仙或1.08%,每桶报81.31美元,再创下7年新高水平。(彭博)

大中华经济要闻

人民银行:9月社会融资规模增量2.9万亿元人民币,低于预期

人民银行公布数据显示,据初步统计,9月社会融资规模增量为2.9万亿元人民币,低於市场预期增3.05万亿元,比上年同期少5,675亿元,比2019年同期多3,876亿元。2021年前三季度,社会融资规模增量累计为24.75万亿元,比上年同期少4.87万亿元,比2019年同期多4.14万亿元。(彭博)

内地9月新增人民币贷款1.66万亿元人民币,低于预期

人民银行公布数据,9月人民币贷款增加1.66万亿元,低於市场预期增1.81万亿元,按年少增2,327亿元。今年前三季度人民币贷款增加16.72万亿元,按年多增4,624亿元。(彭博)

人民银行:9月M2货币供应按年增8.3%,略高预期

人民银行公布数据,9月末,广义货币(M2)余额234.28万亿元人民币,年增8.3%,高於市场预期增8.2%;狭义货币(M1)余额62.46万亿元,年增3.7%,低於市场预期增4.1%。流通中货币(M0)余额8.69万亿元,年增5.5%,低於市场预期增6%。(彭博)

中国9月大豆进口按年减三成,按月减27.5%

中国海关总署公布数据显示,9月大豆进口量687.6万吨,较上年同期的979万吨减少29.8%,较上月的948.8万吨减少27.5%。(彭博)

企业要闻

苹果据报因晶片短缺削减iPhone13系列年内产量最多1,000万部

苹果公司将削减iPhone13系列产量最多1,000万部,受全球晶片短缺影响,公司原预计今年年底前生产9,000万部该系列手机。报道指苹果已通知包括博通及德州仪器等生产商,因晶片供应问题削减产量。苹果七月预计收入增长将因晶片短缺拖累而放缓,并已影响个人电脑Mac及平板电脑iPad产量。(彭博)

LinkedIn将终止中国版网站,推InJobs

据报道,社交媒体LinkedIn(领英)将关闭中国版网站。领英表示公司计划在今年晚些时候自动终止当前面向中国的本地化版本的领英,推出一个独立的中國就业应用程序InJobs。(彭博)

老虎集团:严格保障用户个人信息安全

内地官媒《人民网》早前发表文章点名批评富途及老虎证券。老虎集团表示,留意到关于互联网券商收集个人信息是否安全的相关报道,称老虎集团一直视合法合规为集团运营的生命线,高度重视个人信息保护和数据安全。(彭博)

美铝上季业绩胜预期,5年来首度派息

美国铝业公布,截至9月底止第三季获利3.37亿美元,去年同期亏损4900万元;期内每股经调整盈利为2.05元,优于市场预期;收入升31.2%至31.1亿元。同时,公司自2016年以来首度派发股息,以及斥资5亿美元回购股份。(彭博)

中港两地上市的H股股份

H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)	H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)
939	建设银行	5.49	4.06	0.49	(24.76)	1635	大众公用	1.82	9.28	0.52	(61.67)
1398	工商银行	4.37	4.03	0.47	(23.20)	753	中国国航	5.56	-	0.94	(46.42)
1288	农业银行	2.67	3.48	0.40	(25.08)	670	东方航空	3.23	-	0.92	(48.38)
3988	中国银行	2.73	3.31	0.37	(26.15)	1055	南方航空	4.79	-	0.90	(38.81)
1658	邮储银行	5.14	5.49	0.66	(17.06)	1919	中远海控	10.98	3.16	1.80	(43.44)
3328	交通银行	4.68	3.34	0.33	(14.67)	598	中国外运	2.98	4.93	0.58	(51.15)
3968	招商银行	63.20	12.40	1.97	(0.08)	2866	中远海发	1.48	4.96	0.71	(67.16)
998	中信银行	3.51	2.86	0.29	(36.70)	1138	中远海能	3.93	-	0.45	(50.71)
6818	光大银行	2.73	2.89	0.31	(33.53)	2880	大连港	0.73	11.80	0.39	(64.66)
2016	浙商银行	3.20	4.92	0.48	(25.38)	6198	青岛港	4.09	5.52	0.66	(39.86)
1988	民生银行	3.12	3.49	0.20	(34.12)	3369	秦港股份	1.33	-	-	(60.82)
6196	郑州银行*	1.87	4.13	0.29	(55.65)	317	广船国际	7.15	18.01	0.60	(71.17)
3866	青岛银行*	4.16	5.87	0.65	(29.00)	2039	中集集团*	15.02	9.65	1.04	(28.30)
1963	重庆银行	4.52	2.89	0.31	(58.24)	1800	中国交建	4.20	2.85	0.26	(54.79)
3618	渝农商行	2.84	2.96	0.28	(39.25)	390	中国中铁	3.91	3.36	0.37	(40.83)
2628	中国人寿	13.70	5.27	0.68	(63.73)	1186	中国铁建	5.25	2.65	0.30	(43.85)
2318	中国平安	56.75	6.15	1.08	(8.62)	1766	中国中车	3.63	7.36	0.61	(50.82)
2601	中国太保	25.00	7.20	0.91	(28.37)	3898	时代电气	33.25	13.04	1.32	(42.69)
1336	新华保险	23.95	3.72	0.58	(52.79)	3969	中国通号	2.90	6.62	0.65	(53.39)
1339	人保集团	2.49	3.71	0.43	(60.36)	525	广深铁路	1.47	142.81	0.31	(48.87)
6030	中信证券	18.46	10.86	1.05	(38.28)	177	宁沪高速	7.80	6.98	1.10	(24.75)
3908	中金公司	18.76	7.94	1.07	(70.26)	548	深圳高速	7.50	4.40	0.70	(35.86)
6837	海通证券	7.03	5.49	0.48	(52.38)	995	皖通高速	4.89	4.39	0.58	(38.01)
2611	国泰君安	10.96	6.05	0.63	(48.74)	107	成渝高速	1.84	3.08	0.29	(57.10)
6806	申万宏源*	2.03	5.05	0.47	(68.53)	2238	广汽集团	7.36	7.85	0.71	(64.97)
1776	广发证券*	12.34	7.67	0.78	(48.70)	1211	比亚迪*	253.80	163.35	7.40	(23.03)
6886	华泰证券	11.76	7.20	0.67	(40.31)	2333	长城汽车	30.90	30.18	3.96	(59.16)
6099	招商证券	12.48	8.60	0.98	(42.54)	1839	中集车辆*	5.68	7.01	0.25	(59.68)
3958	东方证券	7.08	10.83	0.67	(59.47)	2338	潍柴动力	14.54	8.78	1.51	(28.44)
6178	光大证券	6.15	9.64	0.45	(67.53)	3606	福耀玻璃	40.25	24.64	3.48	(32.42)
6881	银河证券	4.38	4.58	0.47	(64.80)	1108	洛阳玻璃	9.47	8.47	2.36	(60.98)
6066	中信建投	8.35	6.21	0.91	(76.33)	6865	福莱特	34.90	24.35	5.67	(38.88)
1375	中州证券	1.46	18.03	0.42	(74.61)	38	一拖股份	3.95	7.67	0.67	(74.17)
1456	国联证券	3.72	11.16	0.69	(76.44)	1157	中联重科*	6.53	5.26	0.85	(32.01)
857	中石油	4.03	5.99	0.49	(41.47)	564	郑煤机	8.85	9.72	0.92	(37.44)
386	中石化	4.01	4.23	0.53	(23.52)	1057	浙江世宝*	1.54	17.29	0.73	(75.90)
338	上石化	1.91	4.76	0.58	(61.44)	1072	东方电气	10.52	12.05	0.85	(44.18)
1033	石化油服	0.84	-	1.78	(70.03)	2727	上海电气	2.18	-	0.44	(62.56)
2883	中海油田	7.60	16.87	0.78	(58.83)	2208	金风科技*	14.82	15.15	1.53	(23.23)
568	山东墨龙*	4.73	42.64	1.82	(21.06)	42	东北电气	0.64	6.81	-	(71.67)
1088	中国神华	18.34	7.23	0.86	(28.36)	187	京城机电	2.29	5.10	1.32	(70.38)
1898	中煤能源	6.26	6.17	0.64	(34.74)	2607	上海医药	15.30	6.39	0.75	(33.62)
1171	兖州煤业	14.58	6.86	1.16	(56.90)	2196	复星医药	36.50	17.46	2.05	(40.52)
3996	中国能源建设	1.14	4.76	0.47	(62.40)	1513	丽珠医药*	27.20	11.85	1.76	(42.68)
1816	中广核*	2.23	9.46	0.96	(36.78)	874	白云山	19.76	7.28	0.96	(45.69)
902	华能国际	3.92	48.89	0.70	(51.50)	719	新华制药*	3.80	5.56	0.59	(60.43)
991	大唐发电	1.43	13.47	0.54	(59.46)	1349	复旦张江	3.90	16.99	1.66	(78.70)
1071	华电国际	3.06	6.09	0.52	(37.61)	1877	君实生物*	40.65	-	3.80	(38.01)
956	新天绿能	6.47	9.83	1.63	(67.34)	6185	康希诺	207.20	67.03	6.05	(42.44)
1618	中国中冶	2.26	4.81	0.48	(53.58)	9989	海普瑞*	8.62	9.43	0.90	(55.95)
2068	中铝国际	2.06	-	0.81	(59.97)	2359	药明康德	166.30	101.89	11.05	(4.32)
347	鞍钢股份*	4.48	5.23	0.60	(18.67)	3759	康龙化成*	158.70	88.61	11.76	(33.17)
323	马钢股份	3.65	3.98	0.73	(34.88)	3347	泰格医药	155.50	-	-	(21.24)
1053	重庆钢铁	1.68	3.88	0.54	(42.30)	6127	昭衍新药	105.70	88.13	22.79	(44.79)
2600	中国铝业	5.30	21.13	1.41	(38.12)	168	青岛啤酒	61.20	24.79	3.12	(40.40)
358	江西铜业	14.04	8.69	0.60	(54.30)	6116	拉夏贝尔	0.65	-	-	(80.15)
2899	紫金矿业	10.26	20.20	3.57	(23.69)	1533	庄园牧场*	6.20	32.25	0.74	(54.26)
1787	山东黄金	13.88	-	2.03	(43.37)	553	南京熊猫	3.20	29.21	0.69	(63.76)
3993	洛阳钼业	5.05	24.12	2.35	(35.19)	981	中芯国际	21.60	18.72	1.37	(66.99)
1772	赣锋锂业	132.00	64.55	8.63	(33.33)	1385	复旦微电	18.72	-	5.06	(59.40)
914	海螺水泥	43.50	5.61	1.15	(10.49)	728	中国电信	2.80	7.59	0.50	(45.59)
2009	金隅股份	1.33	4.20	0.25	(61.77)	763	中兴通讯*	25.35	14.98	2.06	(38.25)
2202	万科*	21.50	5.17	0.93	(16.44)	6869	长飞光纤	14.40	11.87	0.96	(66.48)
588	北京北辰	1.28	18.43	0.25	(54.53)	921	海信家电*	8.02	5.33	0.91	(45.63)
1528	美凯龙	4.45	6.05	0.28	(60.73)	6690	海尔智家	26.75	16.52	2.99	(14.07)
1065	创业环保	3.56	6.86	0.63	(52.55)	1812	晨鸣纸业*	4.25	3.74	0.51	(54.13)
895	东江环保*	3.77	10.59	0.59	(56.11)	811	新华文轩	5.55	4.41	0.54	(48.21)

注*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号H股, 其A股在上海证券交易所上市

来源: 彭博、农银国际证券

农银国际业务发展部连络人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

johnng@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8806

农银国际研究部连络人

陈宋恩

philipchan@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8809

要下载最新的研究报告，请前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下载过去的研究报告，请前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人，谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点，均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明，就研究报告内所做出的推荐或个人观点，分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外，分析员及分析员之关联人士并没有持有（除以下披露权益）研究报告内所推介股份的任何权益，并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

权益披露

农银国际证券有限公司及/或与其附属公司，曾在过去12个月内，与建设银行，中国银行，交通银行，光大银行，民生银行，中金公司，中国平安，中信建投，中海油田，浙商银行，农业银行，华泰证券，国泰君安，工商银行，中信银行，申万宏源，中集集团，中国铁建，广发证券，招商证券，中国能源建设有投资银行业务关系。

陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

免责声明

该报告只为客户使用，并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标，财务状况和特殊要求。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠，准确，完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上，我等并不承诺通知阁下该报告中的任何资讯或观点的变动，以及由于使用不同的假设和标准，造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员（们）负责报告的准备，为市场讯息采集、整合或诠释，或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制，阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者（不包括投资银行）决定。分析员薪酬不取决于投行的收入，但或会与农银国际证券有限公司的整体收入（包括投行和销售部）有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动，历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询，请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理，都不为阁下因依赖该等资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2021年农银国际证券有限公司

该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址：香港中环，红棉路8号，东昌大厦13楼，农银国际证券有限公司

电话：(852) 2868 2183